

长春高新持续跟踪记录

2021 年 5 月 27 日，金磊减持及集采冲击事件记录

2021 年 5 月 21 日，长春高新股价创新高 522.2 元后，市场传出了 2 个消息：金磊减持 18 亿元、广东牵头进行集采涉及生长激素。随后，长春高新当天股价跌停、后面连续下跌至今天（5 月 27 日）股价 416.51 元，跌幅超过了 20%，连带安科生物也是持续大跌，股价从 18 元跌到 15 元。为了稳定股价，公司董事长进行增持股份。

事件点评

- 关于金磊减持，上次我在 330 元买入的时候，正好就是金磊减持造成股价下跌，上次金磊减持了 16.8 亿元，说是交税用。这次没有明确说原因，只是表示短期内不再减持，但是他还持有 8.5% 的股份，我认为减持还是会持续的，每个人对自己的安排是不同的，减持不一定就代表对公司没有信心，只是恰好这次减持和集采结合在一起，造成了轩然大波。
- 关于生长激素集采，其实不是完全意料之外的事情，之前公司也对此有所表态，认为“粉针的集采可能性比较大，水针可能性较小，因为市场竞争不充分”。我个人也认为当前水针厂家不到三家无法进行集采，而且集采针对的是矮小症，其实实际上来看大部分用药的并非矮小，而是希望增高。从渠道来说，实际上都是公立医院开药然后到私立门诊拿药，走公立渠道的量非常少。因此，集采可能性较小，就算有影响范围不大，按照狮子皇 @ 雪球计算大概影响额度在 1.68 亿元。

投资感悟

- 投资过程中，即便是伟大的公司也会发生意外事件的冲击，年前的上海机场和现在的长春高新一样，上海机场意外事件打破了原有的逻辑，看看金赛这次会不会打破逻辑？事件考验最大的还是投资者的内心，考验投资者对公司的认识深刻不深刻，说实话我的内心也出现了波动，但是我依然还是相信长春高新可以过去，拭目以待吧。
- 好公司受到意外事件冲击时，是一个买入的好时点，平时深研，关键时刻出手是长期致胜之道！

后续持续关注的要点

- 关注集采后续的进展情况及实际影响是否在可控范围内？
- 关注安科的水针产量释放后对金赛的市场占有率是不是造成了影响？
- 生长激素行业竞争格局会出现什么变化，处于双寡头垄断还是会造成价格战？
- 关注金赛生长激素的增速是否出现疲软下降的趋势？